

SABUNI & PARTNERS

KVARTALSRAPPORT Q1 2025

SABUNI & PARTNERS

Om Sabuni & Partners

Sabuni & Partners – Din partner för hållbara investeringar i Afrika

Sabuni & Partners är ett svenskt investmentbolag med spetskompetens inom afrikanska tillväxtmarknader. Vår vision är att transformera nordiska investeringar till drivkrafter för innovation och hållbar utveckling i Afrika. Med fokus på "vardagsteknologi" och agri-tech investerar vi i strategiska sektorer som logistik, ICT, kommunikation och livsmedelssystem – områden som skapar grunden för en stark och hållbar tillväxt på kontinenten.

I vår portfölj finner du exempel som Roam Electric, en pionjär inom grön teknologi. Genom deras banbrytande eldrivna motorcyklar, laddade med solenergi, visar vi på Afrikas enorma potential inom förnybar energi och innovation. Detta är inte bara investeringar – det är vårt bidrag till en grönare framtid.

Vår ledning representerar en kombination av erfarenhet och vision, med framstående entreprenörer och investerare. Under ledning av Nyamko Sabuni, en näringslivsprofil med starka band till både politik och affärsvärlden, sätter vi riktningen för nästa steg i Afrikas utveckling.

Afrika är på en historisk tillväxtresa, jämförbar med Kinas boom mellan 2010 och 2020. Med digital infrastruktur, elektrifiering, AI och en ung, teknikintresserad befolkning skapas förutsättningar för en framtid fylld av möjligheter. Sabuni & Partners står redo att leda denna transformation och erbjuda våra investerare en unik chans att forma och vara del av Afrikas framgångshistoria.

Verksamhet

Starka framsteg under första kvartalet 2025

När vi lämnar det första kvartalet bakom oss, ser vi tillbaka på en period av betydande framgångar, strategiska investeringar och inspirerande insikter. Vår expansion av investeringarna i Mpost under Q4 2024 har stärkt vårt engagemang för innovativa lösningar och ligger helt i linje med vår långsiktiga vision. Mpost fortsätter att visa stark potential och är ett nyckelelement i vår portfölj.

Under Q1 2025 har vi tagit stora steg framåt. Bolagen i vår portfölj visar positiv utveckling, och vi har effektivt väckt intresse för fonden hos både investerare och entreprenörer. Detta har lagt grunden för att ytterligare stärka vår position på marknaden och skapa nya möjligheter.

SABUNI & PARTNERS

Vi är fast beslutna att fortsätta på den inslagna vägen och arbeta med fokus och målmedvetenhet för att nå våra ambitiösa målsättningar för 2025. Vi ser fram emot att tillsammans med våra partners forma framtiden för hållbara och innovativa investeringar.

Nettoandelsvärde
(NAV) 115

Värderingsprinciper och NAV-beräkning

Tillgångarna värderas kvartalsvis enligt en transparent och marknadsanpassad metodik. Värderingen baseras främst på senaste transaktionsvärderingar eller oberoende värderingar från auktoriserade institut.

Även kassaflödesanalyser, lönsamhetsutveckling och interna modeller som beaktar marknadsförhållanden och specifika faktorer kan ingå.

Metoderna följer regelverk för alternativa investeringsfonder (AIF) och tillsynsmyndigheternas riktlinjer.

Fonden har haft en stark start och snabbt uppnått en tillväxt på 15 % innan avgifter under det första året, med ett nuvarande NAV på 115. Detta resultat speglar vår framgångsrika strategi att identifiera och investera i innovativa tillväxtsektorer, särskilt inom "vardagsteknologi" och omställning, områden som driver hållbar och långsiktig utveckling.

Det nuvarande NAV:et ger våra investerare ett tydligt kvitto på att vi är på rätt väg. Vår fond visar inte bara potential – den levererar också verkliga resultat. För dig som investerare är detta ett exceptionellt tillfälle att gå in i ett tidigt skede och ta del av den starka tillväxtresa vi har initierat.

Vi ser fram emot att fortsätta bygga framgång tillsammans med våra engagerade investerare och partners. Tillsammans formar vi en framtid präglad av innovation, hållbarhet och ekonomisk utveckling.

SABUNI & PARTNERS

Viktigaste resultat och händelserna under kvartalet:



Anders Borg investerar i Sabuni & Partners

Under Q1 har vi glädjen att välkomna Anders Borg som ny investerare, ett tillskott som stärker vår strategi och banar väg för fortsatt utveckling. Med sin gedigna erfarenhet och visionära ledarskap ser vi Anders som en viktig partner i vår resa mot att realisera Afrikas potential.

Två bolag ur portföljen

Mpost - en plattform som omvandlar mobiltelefonnummer till postadresser, vilket gör att användare utan fysiska adresser kan ta emot post och paket smidigt. Genom att överbrygga infrastrukturgapet förbättrar MPost tillgången till posttjänster och stödjer tillväxten av e-handel över hela Afrika. Mpost finns nu i Kenya, Rwanda och Burundi. Expansionen fortsätter med bland annat franchise i fransktalande Afrika.

Mpost har genomgått en transformation från en tidig tillväxtfas till en mer etablerad, skalbar och lönsam affärsmodell. Bolaget visar stark omsättningstillväxt, ökade bruttomarginaler och exponentiell tillväxt av användare.

Bruttovinstmarginalen ökar över tid, vilket tyder på effektivare kostnadshantering och ökade skalfördelar. Med fortsatt expansion och en stabiliserad kostnadsstruktur finns stor potential för ytterligare avkastning på investerat kapital.

Roam Electric - utvecklar el-motorcyklar anpassade efter Afrikas behov, där motorcyklar utgör det primära transportsättet. Deras hållbara och kostnadseffektiva lösningar möjliggör en renare och mer effektiv mobilitet över hela regionen.

Som marknadsledare har företaget en stark position för att kapitalisera på elektriska motorcyklar. Företaget planerar att skala upp och ta en större del av marknaden i övriga Afrika och är mitt upp i en Serie B-runda, där de får stöd av Ekta Partners, ett Londonbaserat företag som specialiserar sig på kapitalresning för techbolag.

SABUNI & PARTNERS

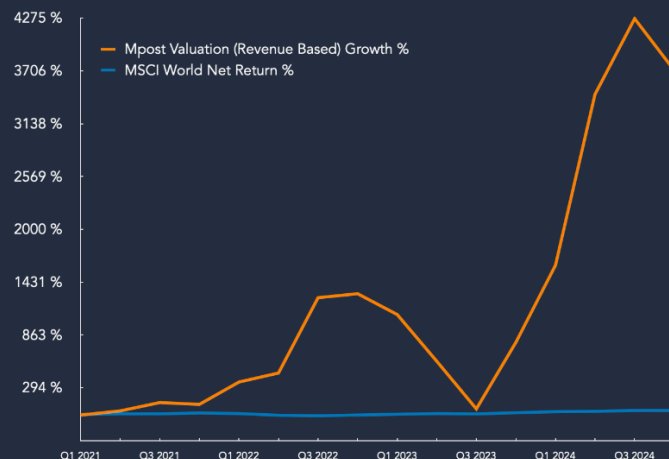
Roam har haft en imponerande tillväxt i intäkter och visar tecken på att behålla en stark uppåtgående trend. Årlig tillväxttakt (CAGR): 76 %. COGS (Cost of Goods Sold) minskade med 40 % de senaste två åren. Ytterligare minskning på cirka 28 % förväntas till 2026, vilket betyder förbättrade marginaler och högre lönsamhet. Roam ser också en växande andel intäkter via eftermarknad: laddning, koldioxidkrediter och mjukvara.

Roam har tilldelats priset "Excellence in Sustainable Mobility" av Global Brands Magazine och står nu sida vid sida med branschjättar som Mercedes-Benz, BMW, Porsche, Tesla, Toyota, Nissan, Volvo och Audi.

Denna utmärkelse är ett bevis på Roams outtröttliga innovationskraft, engagemang för ren mobilitet och djärva vision för framtidens transporter i Afrika. Med en växande efterfrågan på prisvärda, hållbara och elektriska transportlösningar är Roam inte bara en del av den globala omställningen – de leder den där den gör störst skillnad.

<https://www.globalbrandsmagazine.com/award-winners-2024/>

MSCI (Morgan Stanley Capital International)



Grafen visar benchmark mellan Mpost utveckling och MSCI World Net Return. Hacket i tillväxtgrafén på Mpost beror på kenyanska statens strävan att renodla vilka plattformar som kvalificerar sig för statliga utbetalningar till medborgare. Alla parter stängdes ut och fick ansöka på nytt och Mpost kvalificerade sig.

MSCI (Morgan Stanley Capital International) är ett aktieindex som är utformat för att mäta utvecklingen av aktiemarknaden, särskilt med fokus på avkastningen från börsnoterade bolag som är tillgängliga för internationella investerare. MSCI används av investerare för att jämföra portföljens utveckling mot den övergripande marknaden.

SABUNI & PARTNERS

Peter Stein i Geopodden

Vill du förstå vad som verkligen händer i Afrika och dess roll i den globala ekonomin? Då är detta poddavsnitt ett måste! Peter Stein, styrelseordförande Sabuni & Partners, ger en fascinerande historisk tillbakablick och en insiktsfull analys av Afrikas utveckling och dess växande betydelse i världen.

<https://geopodden.se/2025/01/13/sason-g-3-avsnitt-20-usas-politik-i-afrika-med-peter-stein/>

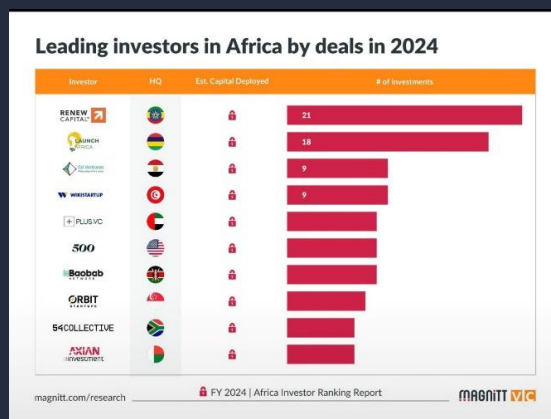


Peter Stein, ordförande Sabuni & Partners

Kenya och Ghana bland Big Five in Tech

Det tekniska startup-ekosystemet i Afrika attraherade totalt 3,2 miljarder USD i startup-finansiering under 2024. Detta motsvarar en minskning med 7 procent jämfört med föregående år. Kenya och Ghana tillhör sk Big Five i tech-sammanhang och syftar på de fem länder som attraherar mest startup-finansiering och har de mest utvecklade ekosystemen för tech och innovation. De övriga tre är Nigeria, Sydafrika och Egypten.

Renew Capital - Afrikas ledande riskinvestorer



Som vår strategiska partner i Kenya möjliggör Renew Capital tillgång till ett brett nätverk av högpotentialbolag och ger oss en unik position i den snabbt växande östafrikanska ekonomin. Deras expertis och närvaro på marknaden gör dem till en ovärderlig aktör i att identifiera och utveckla nästa generations affärsmöjligheter i regionen.

SABUNI & PARTNERS

SabuniPartner Day's Kenya 30/4 - 9/5 2025

Ett evenemang skapat av Sabuni & Partners för att ge investerare och intressenter en exklusiv inblick i Kenyas växande marknad. Resan erbjuder nordiska entreprenörer och investerare en plattform att utforska och kapitalisera på Kenyas framväxande roll som ett ledande teknik- och investeringsnav i Östafrika.

Kontakt:

info@sabunipartners.com

www.sabunipartners.com